

CA1

FN

- 657



3 1761 11554361 3

Canada. Dept. of Finance

The Goods & Services Tax

CAI
FN
-GST

The Goods and Services Tax

Quarterly Report of the Department of Finance

August 1993

Why was the GST put in place?

Responding to long-standing criticisms by Canadian businesses and exporters of the manufacturers' sales tax (FST) and following extensive consultations, including an important contribution by the House of Commons Standing Committee on Finance, the Goods and Services Tax (GST) was introduced as a replacement for the fundamentally flawed FST in 1991. The GST is a modern and efficient sales tax system that puts Canada on an equal footing with most other industrialized countries. The GST is a fairer and more efficient tax than the FST for the following reasons:

- The GST applies at a lower uniform rate to a much broader base than the old FST. This means that sectors throughout the economy are treated more equitably.
- By replacing the old FST with the GST, Canadian-made goods are no longer taxed more heavily than imported goods. In addition, inputs used in the production of goods for exports are no longer taxed, thereby lowering the tax content of export prices. These factors improve the ability of Canadian producers to compete with foreign products in Canada and abroad.
- The GST, relative to the old FST, also reduces the cost of capital to domestic producers, encouraging investment in more efficient production techniques and ultimately creating more jobs for Canadian workers. The cost of capital investment, a key source of future productivity growth, has been reduced by about 4 per cent.
- According to the *Canadian Manufacturers' Association*, savings on investment goods in the manufacturing sector from the elimination of the FST may be as high as \$3.5 billion.

- Replacing the old FST by the GST results in a fairer, more progressive tax system, largely because of the GST credit.
- Canadian families with incomes under \$30,000 receive a GST credit. In 1992, some eight million families and individuals received a total of \$2.5 billion in GST credit cheques.
- The GST, unlike the FST, is visible. Consumers know exactly how much sales tax they are paying and at what rate. The old FST was a hidden tax where consumers did not know how much tax they were paying or on what items the tax applied and were often unaware of rate changes.

By making Canadian products more competitive in both domestic and world markets and by improving resource allocations across industries, the reform of the sales tax system will raise Canada's economic growth potential. Estimates suggest that replacing the old FST by the GST will eventually increase real output by about \$9 billion, creating an equivalent of some 60,000 jobs.

The fiscal benefits of the GST

Sales tax reform was introduced in a fiscally neutral manner. In a fully mature system, the 7-per-cent GST was estimated to collect sufficient revenues to replace revenues from the old FST and certain miscellaneous excise taxes which were also eliminated, along with the costs of the enhanced low-income credit and rebates to public sector institutions, charities, non-profit organizations and the housing sector. Consequential and related fiscal impacts, such as higher administrative costs and the one-time increase in the price level on the indexation of personal income tax brackets and credits and payments under various indexed programs, were offset by expenditure reductions announced in December 1989 and increases in surtaxes¹.

¹ For further information see February 1990 budget – Annex 5.

The GST contributes to the federal government's deficit reduction effort in two ways:

- It is a more stable source of revenue than the old FST and provides greater assurance that revenues will be forthcoming. This is important for sound budgetary planning and for the government's plan to reduce and eventually eliminate the deficit. The flow of GST revenues reflects the performance of the domestic economy – **there are neither windfall revenues nor extraordinary revenue shortfalls.**
- By improving Canadian economic performance, the GST leads to a lower deficit than would have been the case in absence of sales tax reform.

Is the GST bringing that amount of money the government predicted?

In 1991-92, the 7-per-cent GST collected \$15.2 billion, after allowing for the payment of the low-income credit, the various rebates, and the one-time small business transitional grant. In the February 1991 budget, net GST revenues for 1991-92 were estimated at \$16.4 billion. The lower-than-expected flow of GST revenues in 1991-92 was attributable to the much weaker-than-expected

economic activity, offset in part by technical factors associated with the timing of refunds of GST paid by businesses on their purchases.

For 1992-93, net GST revenues are estimated at about \$15 billion. This too is considerably lower than the February 1992 budget forecast but again is attributable to the weakness in domestic economic growth.

Where do the monies collected from the GST go?

In June 1992, legislation to establish the Debt Servicing and Reduction Account received Royal Assent. As a result, effective April 1, 1991, all GST revenues net of the applicable rebates and credits, along with net proceeds from the sale of Crown corporations and gifts to the Crown identified for debt reduction by law must go directly to the Debt Servicing and Reduction Account to pay for the cost of servicing the public debt, and ultimately to reduce the debt. This Account, in conjunction with the *Spending Control Act*, which also received Royal Assent in June 1992, will ensure that GST revenues will not be used to fund new or higher government spending on programs. The Account is audited on an annual basis by the Auditor General of Canada.

Debt Servicing and Reduction Account

	1991-92 ¹	1992-93 ²	First quarter 1993-94
	(in millions of dollars)		
Goods and Services Tax			
Revenues from outside parties ³	18,485	18,982	3,609
Less:			
Rebates	-1,055	-1,438	-358
Low-income credit	-2,262	-2,503	-660
Net GST revenues	15,168	15,041	2,591
Net proceeds from privatization/private remittances	3	110	
Total proceeds	15,171	15,151	2,591

¹ Source: Public Accounts of Canada – 1991-92.

² Preliminary.

³ Net of refunds for GST paid on purchases. The 1991-92 figure also includes the payment of the small business transitional grant estimated at \$0.9 billion.

La TPS contribue aux efforts de réduction du déficit fédéral de deux façons :

- Elle est une source de recettes plus stable que la TVF antérieure et garantit d'avantage les recettes souhaitées. Cela est important, eu égard à la nécessité d'une planification budgétaire adéquate et au plan établi par le gouvernement en vue de réduire, puis de supprimer, le déficit. Les recettes générées par la TPS reflètent le rendement de l'économie canadienne – il n'y a ni recettes, ni déficit de recettes, extraordinaires.
- En améliorant le rendement de l'économie canadienne, la TPS se solde par un déficit inférieur à ce qu'il aurait été en l'absence d'une réforme de la taxe de vente.

La TPS génère-t-elle les recettes

auxquelles s'attendait le gouvernement?

En 1991-92, les recettes de la TPS s'élevaient à \$15.2 milliards, en tenant compte des paiements du crédit de TPS pour faible revenu, des diverses remises de TPS et du crédit ponctuel transitoire aux petites entreprises. Dans le budget de février 1991, les recettes nettes estimatives de la TPS pour 1991-92 étaient évaluées à \$16.4 milliards. Des rentrées de la TPS inférieures aux prévisions en 1991-92 étaient imputables à une activité économique plus faible que prévu, neutralisée en partie par des

Compte de service et de réduction de la dette

(en millions de dollars)			
	1991-92 ¹	1992-93 ²	1993-94 Premier trimestre
Taxe sur les produits et services			
Recettes provenant de tiers ³	18,485	18,982	3,609
Moins :			
Remises	-1,055	-1,438	-358
Crédits pour faible revenu	-2,262	-2,503	-660
Recettes nettes de la TPS	15,168	15,041	2,591
Produit net provenant de privatisations/remises au secteur privé	3	110	
Recettes totales	15,171	15,151	2,591

¹ Source: Comptes publics du Canada – 1991-92.

² Données provisoires.

³ Déduction faite de la TPS payée sur les achats. Les données de 1991-92 comprennent le paiement du crédit ponctuel aux petites entreprises évalué à \$0.9 milliard.

NOTE : La présente note d'information sera mise à jour tous les trimestres. Les données mensuelles sur la TPS paraissent dans la Revue financière mensuelle.

À quelles fins sont destinées les recettes de la TPS?

considérations techniques liées au calendrier des remises de la TPS payée par les entreprises sur leurs achats.

Pour 1992-93, les recettes nettes estimatives de la TPS se chiffrent à environ \$15 milliards. Ce montant est sensiblement inférieur aux prévisions du budget de février 1992. La baisse des recettes est encore une fois attribuable à la faiblesse de la croissance économique du Canada.

En juin 1992, la loi établissant le Compte de service et de réduction de la dette a reçu la sanction royale. Par conséquent, à compter du 1^{er} avril 1991, toutes les recettes nettes de TPS, déduction faite des remises et des crédits applicables, conjuguées au produit net de la vente de sociétés d'Etat et de dons versés à l'Etat destinés à la réduction du déficit doivent, de par la loi, être versés directement au Compte de service et de réduction de la dette pour payer les frais de service de la dette publique et, en bout de ligne, réduire celle-ci. Ce compte, de pair avec la Loi sur le contrôle des dépenses, qui a également reçu la sanction royale en juin 1992, permettra de faire en sorte que les recettes de la TPS ne seront pas utilisées pour financer de nouveaux programmes gouvernementaux ou accroître le financement de programmes existants. Le Compte est vérifié tous les ans par le vérificateur général du Canada.

La taxe sur les produits et services

Rapport trimestriel du ministère des Finances

Août 1993

Pourquoi la TPS a-t-elle été adoptée?

Par suite de vastes consultations, auxquelles a grandement participé le Comité permanent des finances de la Chambre des communes, la taxe sur les produits et services (TPS) a été adoptée en 1991 pour remplacer la taxe sur les ventes des fabricants (TVF), fondamentalement défectueuse, et qui faisait depuis longtemps l'objet de critiques de la part des entreprises et des exportateurs canadiens. Régime moderne et efficace de taxe de vente, la TPS place le Canada sur un pied d'égalité avec la plupart des autres pays industrialisés. La TPS est plus équitable et efficiente que la TVF pour les raisons suivantes :

- La TPS s'applique à un taux uniforme plus faible à une assiette beaucoup plus large que l'ancienne TVF, ce qui signifie que les secteurs de l'économie sont traités de façon plus équitable.
- Suite au remplacement de la TVF par la TPS, les produits fabriqués au Canada ont cessé d'être imposés plus lourdement que les produits importés. Par ailleurs, les intrants utilisés dans la fabrication de produits destinés à l'exportation ne sont plus imposés, ce qui a pour effet de réduire la teneur en taxe des prix à l'exportation. La compétitivité des producteurs canadiens par rapport aux producteurs étrangers, tant au Canada que sur les marchés internationaux, s'en trouve améliorée.
- Comparée à l'ancienne TVF, la TPS permet également de réduire le coût des capitaux pour les producteurs canadiens, ce qui favorise l'investissement dans des techniques de production plus efficaces et, en fin de compte, la création d'un plus grand nombre d'emplois pour les travailleurs canadiens. Le coût des investissements de capitaux, qui sont un facteur clé de la future croissance de la productivité, a baissé d'environ 4 pour cent.
- L'Association des manufacturiers canadiens a récemment déclaré que les économies réalisées sur les produits d'investissement dans le secteur manufacturier grâce à la suppression de la TVF pourraient atteindre \$3,5 milliards.
- Le remplacement de la vieille TVF par la TPS a rendu le régime fiscal plus équitable et plus progressif, et cela, pour une bonne part, en raison du crédit pour TPS.

Avantages fiscaux de la TPS

La réforme de la taxe de vente a été instaurée de manière à ne pas modifier les recettes. On estimait que, une fois entièrement appliquée, la TPS de 7 pour cent permettrait de réaliser suffisamment de recettes pour remplacer les recettes provenant de l'ancienne TVF et diverses taxes d'accise qui ont aussi été éliminées, et de récupérer les crédits améliorés pour faible revenu et les remises de TPS aux établissements du secteur public, aux organismes de bienfaisance, aux organismes sans but lucratif et au secteur du logement. Les répercussions financières corrélatives et connexes, comme les coûts administratifs plus élevés et la majoration ponctuelle du niveau des prix à l'indexation des tranches de l'impôt sur le revenu des particuliers, et les crédits et les paiements versés dans le cadre de divers programmes indexés, ont été neutralisés par la compression des dépenses annoncées en décembre 1989 et par l'augmentation de surtaxes¹.

¹ Pour des précisions, se reporter au budget de février 1990 – Annexe 5.

- Les familles canadiennes dont le revenu est inférieur à \$30,000 reçoivent un crédit pour TPS. En 1992, quelque 8 millions de familles et de particuliers ont reçu des chèques de crédit pour TPS d'une valeur totale de \$2,5 milliards.
- Contrairement à la TVF, la TPS est une taxe visible. Les consommateurs savent exactement quel montant de taxe ils paient et à quel taux. L'ancienne TVF était une taxe cachée. Les consommateurs ne savaient pas exactement quel montant de taxe ils payaient ni sur quels articles la taxe était appliquée et, souvent, n'étaient pas au courant de l'évolution du taux.

CAI
FAS
-GST

The Goods and Services Tax

FR 92 - 12 Supplement

The Department of Finance

June 1993

Why was the GST put in place?

Responding to long-standing criticisms of the manufacturers' sales tax (FST) by Canadian businesses and exporters, the Goods and Services Tax (GST) was introduced as a replacement for the old, fundamentally flawed manufacturers' sales tax in 1991. The old FST was economically damaging and had become an increasingly unreliable source of federal tax revenues. By replacing the old FST with the GST, Canadian-made goods would no longer be taxed more heavily than imported goods. This improves the ability of Canadian producers to compete with foreign products both in Canada and in world markets. The GST, relative to the old FST, also reduces the cost of capital to domestic producers, encouraging investment in more efficient production techniques and ultimately creating more jobs for Canadian workers.

Is the GST bringing in more money than the government predicted?

No. Contrary to early criticism that the GST would be a "cash cow", GST revenues have actually been less than the government initially predicted. The flow of GST revenues in 1991-92 reflected weaker-than-expected economic activity; in similar circumstances, the old FST had proved to be a very unreliable revenue source and hence an increasingly unstable part of the fiscal framework that finances programs provided by the federal government. In 1991-92, the 7 per cent GST collected about \$15 billion, after allowing for the payment of the quarterly low-income credit and the one-time small business transitional grant. In comparison, the old FST, with a general rate of 13.5 per cent, collected \$17.7 billion in 1989-90, its last full fiscal year of operation.

GST-FST Revenues

	1989-90	1990-91		1991-92	
	Actual	Forecast	Actual ¹	Forecast	Actual
	(billions of dollars)				
A. Federal Sales Tax	17.7	14.8	12.6	—	—
B. Goods and Services Tax					
1. Gross collections	—	2.4	3.2	19.7	18.4
2. Low-income credit	—	0.6	0.6	2.4	2.3
3. Small business transitional grant	—	—	—	0.9	0.9
4. Net collections	—	1.8	2.6	16.4	15.2
C. Total	17.7	16.6	15.2	16.4	15.2

¹ Revised 1991-92 Public Accounts

The flow of GST revenues to date in 1992-93 reflects the continued weakness in Canadian consumer spending. GST revenues in the April 1992 to March 1993 period, after allowing for low-income GST credit payments, amounted to \$14.0 billion. In the same period of 1991-92, net revenues were \$14.4 billion. The lower GST revenues so far this year reflect weak consumer demand coupled with higher GST credits and rebates.

For the first two months of each quarter, the government provides an accounting of GST revenues in the Financial Results, while quarterly GST data are provided in the Fiscal Monitor.

Goods and Services Tax Revenues: April – March

	1991-92	1992-93	Changes
	(millions of dollars)		
1. Net collections	14,365	14,033	-332
2. Payment of low-income credit	2,261	2,505	244
3. Gross collections	16,626	16,538	-88

What are the benefits of the GST?

Replacing the old FST with the GST makes Canadian businesses and exporters more competitive:

- As the **Canadian Export Association** has noted, the tax content of export prices has come down by 1.6 per cent, and this has improved the ability of Canadian exporters to compete internationally.
- The cost of capital investment, a key source of future productivity growth, has been reduced by about 4 per cent. The **Canadian Manufacturers' Association** recently reported that savings on investment goods in the manufacturing sector from the elimination of the FST may be as high as \$3.5 billion.
- Over time, the reform of the sales tax system will raise Canada's potential economic growth, relative

to Canada's prospects under the old FST. Estimates suggest that replacing the old FST by the GST will eventually increase real output by \$9 billion, creating some 60,000 full-time jobs.

Replacing the old FST by the GST results in a fairer, more progressive tax system, largely because of the GST credit.

- Canadian families with incomes under \$30,000 receive a GST credit cheque four times a year.
- In 1991, some 8 million families and individuals received a total of \$2.3 billion in GST credit cheques.

The GST is a more stable source of revenue than the old FST. The flow of GST revenues reflects the performance of the domestic economy – **there are neither windfall revenues nor extraordinary revenue shortfalls.**

- This is important for sound budgetary planning and for the government's plan to reduce and eventually eliminate the deficit.

The old FST was a hidden tax where consumers did not know exactly how much tax they were paying or on what items the tax applied and were often unaware of rate changes. However, the old, hidden FST has been replaced by a visible tax, where any changes to the GST rate would be immediately seen by all consumers.

The Debt Servicing and Reduction Account

Net revenues collected from the GST **by law** must go directly to the Debt Servicing and Reduction Account to pay for the cost of servicing the public debt, and ultimately to reduce the debt. This account, together with the *Spending Control Act*, will ensure that GST revenues will not be used to pay for new or higher government spending on programs.

The government is committed to an accounting of GST revenues. It now publishes the status of the Account in each quarterly Fiscal Monitor, in the budget, and in the Public Accounts of Canada. The Account is audited on an annual basis by the Auditor General.

économique du Canada, en comparaison des perspectives établies sous le régime de l'ancienne TVF. On estime que le remplacement de la vieille TVF par la TPS fera augmenter à terme la production réelle de \$9 milliards, ce qui permettra de créer quelque 60,000 emplois à temps plein.

Le remplacement de la vieille TVF par la TPS a rendu le régime fiscal plus équitable et plus progressif, et cela, pour une bonne part, en raison du crédit pour TPS. Les familles canadiennes dont le revenu est inférieur à \$30,000 reçoivent, quatre fois par an, un chèque de crédit pour TPS. En 1991, quelque 8 millions de familles et de particuliers ont reçu des chèques de crédit pour TPS d'une valeur totale de \$2.3 milliards.

La TPS est une source de revenu plus stable que la TVF antérieure. Les recettes qu'elle produit reflètent le rendement de l'économie canadienne – il n'y a plus de recettes, ni de déficit de recettes, extraordinaires. Cela est important, eu égard aux nécessités de la planification budgétaire et au plan établi par le gouvernement en vue de réduire, puis de supprimer, le déficit.

L'ancienne TVF était une taxe cachée. Les consommateurs ne savaient pas exactement combien ils payaient ni sur quels articles elle était appliquée, et, souvent, n'étaient pas au courant de l'évolution du taux. La TVF a été remplacée par une taxe visible, dont les changements de taux sont immédiatement perceptibles à tous les consommateurs.

Le Compte de service et de réduction de la dette

Les recettes nettes de la TPS doivent, de par la loi, être versées directement au Compte de service et de réduction de la dette pour payer les frais de service de la dette publique, et, finalement, réduire celle-ci. Ce compte, de pair avec la Loi sur le contrôle des dépenses, permettra de faire en sorte que les recettes de la TPS ne seront pas utilisées pour étendre ou accroître le financement des programmes gouvernementaux.

Le gouvernement est déterminé à rendre compte des recettes de la TPS. Il publie maintenant l'état du Compte dans chaque livraison trimestrielle de la Revue financière, dans le budget, et dans les Comptes publics du Canada. Le Compte est vérifié tous les ans par le vérificateur général.

Les recettes de la TPS en 1992-93, à date, reflètent toujours la faiblesse persistante des dépenses de consommation des Canadiens. Les recettes de la TPS, au cours de la période d'avril 1992 à mars 1993, en tenant compte des paiements du crédit de TPS pour faible revenu, s'élevaient à \$14.0 milliards. Au cours de la période correspondante de 1991-92, les recettes nettes s'élevaient à \$14.4 milliards. La baisse des recettes de la TPS, jusqu'à date cette année, reflète la faiblesse de la demande des consommateurs, conjuguée à la hausse des versements de crédits et des remises de TPS.

Le gouvernement publie dans ses Résultats financiers le compte des recettes de la TPS pour les deux premiers mois de chaque trimestre, et publie dans la Revue financière celui des recettes pour le trimestre.

Recettes de la taxe sur les produits et services : Avril à mars

(en millions de dollars)		
	1991-92	1992-93
Variations		
1. Perception nette	14,365	14,033
2. Versement du crédit pour faible revenu	2,261	2,505
3. Perception brute	16,626	16,538
	-88	244

Quels sont les avantages de la TPS?

Le remplacement de la vieille TVF par la TPS a rendu les entreprises et les exportateurs canadiens plus concurrentiels :

- Ainsi que l'Association des exportateurs canadiens a remarqué, la teneur fiscale des prix à l'exportation a baissé de 1.6 pour cent, ce qui a contribué à l'amélioration de la compétitivité des exportateurs canadiens sur le plan international.
- Le coût des investissements de capitaux, qui sont un facteur clé de la future croissance de la productivité, a baissé d'environ 4 pour cent. L'Association des manufacturiers canadiens a récemment déclaré que les économies réalisées sur les produits d'investissement dans le secteur manufacturier grâce à la suppression de la TVF pourraient atteindre les \$3.5 milliards.
- Avec le temps, la réforme du régime de la taxe de vente renforcera le potentiel de croissance

La taxe sur les produits et services

Pourquoi la TPS a-t-elle été adoptée?

La taxe sur les produits et services (TPS) a été adoptée en 1991 pour remplacer la taxe sur les ventes des fabricants (TVF), désuète et fondamentalement défectueuse, et qui faisait depuis longtemps l'objet de critiques de la part des entreprises et des exportateurs canadiens. La vieille TVF était nuisible sur le plan économique et était devenue une source de moins en moins sûre de recettes fiscales pour le gouvernement fédéral. Suite au remplacement de la TVF par la TPS, les marchandises canadiennes cesseraient d'être imposées plus lourdement que les produits importés. La compétitivité des producteurs canadiens par rapport aux producteurs étrangers, tant au Canada que sur les marchés internationaux, s'en trouve améliorée. Comparée à la vieille TVF, la TPS permet également de réduire le coût des capitaux pour les producteurs canadiens, ce qui favorise l'investissement dans des techniques de production plus efficaces et, en fin de compte, la création d'un plus grand nombre d'emplois pour les travailleurs canadiens.

Non. Contrairement à certaines critiques antérieures selon lesquelles la TPS serait une «vache à lait», les recettes de la TPS ont été en fait inférieures à ce que le gouvernement avait prévu à l'origine. En 1991-92, elles étaient au diapason de l'activité économique, plus faible que prévu; la vieille TVF, dans les circonstances analogues, s'était avérée très peu fiable comme source de recettes, et constituait par conséquent une partie toujours plus instable du cadre de financement des programmes fédéraux. En 1991-92, la TPS de 7 pour cent a rapporté environ \$15 milliards, compte tenu du versement du crédit trimestriel pour faible revenu et de la subvention transitoire ponctuelle aux petites entreprises. Par comparaison, la vieille TVF, dont le taux général était de 13,5 pour cent, a généré des recettes de \$17,7 milliards en 1989-90, dernier exercice au cours duquel elle a été appliquée.

La TPS rapporte-t-elle plus que prévu?

Recettes de la TPS et de la TVF

	1989-90	1990-91	1991-92
Réelles	Réelles	Prévues	Réelles ¹
			Prévues
			Réelle
A. Taxe de vente fédérale	17.7	14.8	12.6
B. Taxe sur les produits et services			
1. Perception brute	-	2.4	3.2
2. Crédit pour faible revenu	-	0.6	0.6
3. Subvention transitoire aux petites entreprises	-	-	-
4. Perception nette	-	1.8	2.6
C. Total	17.7	16.6	15.2
			16.4
			15.2
			0.9
			2.3
			18.4

Comptes publics 1991-92 révisés.

CAI
FN
-GST

The Goods and Services Tax

FR 92 - 11 Supplement

The Department of Finance

May 1993

Why was the GST put in place?

Responding to long-standing criticisms of the manufacturers' sales tax (FST) by Canadian businesses and exporters, the Goods and Services Tax (GST) was introduced as a replacement for the old, fundamentally flawed manufacturers' sales tax in 1991. The old FST was economically damaging and had become an increasingly unreliable source of federal tax revenues. By replacing the old FST with the GST, Canadian-made goods would no longer be taxed more heavily than imported goods. This improves the ability of Canadian producers to compete with foreign products both in Canada and in world markets. The GST, relative to the old FST, also reduces the cost of capital to domestic producers, encouraging investment in more efficient production techniques and ultimately creating more jobs for Canadian workers.

Is the GST bringing in more money than the government predicted?

No. Contrary to early criticism that the GST would be a "cash cow", GST revenues have actually been less than the government initially predicted. The flow of GST revenues in 1991-92 reflected weaker-than-expected economic activity; in similar circumstances, the old FST had proved to be a very unreliable revenue source and hence an increasingly unstable part of the fiscal framework that finances programs provided by the federal government. In 1991-92, the 7 per cent GST collected about \$15 billion, after allowing for the payment of the quarterly low-income credit and the one-time small business transitional grant. In comparison, the old FST, with a general rate of 13.5 per cent, collected \$17.7 billion in 1989-90, its last full fiscal year of operation.

GST-FST Revenues

	1989-90	1990-91		1991-92	
	Actual	Forecast	Actual ¹	Forecast	Actual
	(billions of dollars)				
A. Federal Sales Tax	17.7	14.8	12.6	—	—
B. Goods and Services Tax					
1. Gross collections	—	2.4	3.2	19.7	18.4
2. Low-income credit	—	0.6	0.6	2.4	2.3
3. Small business transitional grant	—	—	—	0.9	0.9
4. Net collections	—	1.8	2.6	16.4	15.2
C. Total	17.7	16.6	15.2	16.4	15.2

¹ Revised 1991-92 Public Accounts

The flow of GST revenues to date in 1992-93 reflects the continued weakness in Canadian consumer spending. GST revenues in the first 11 months of 1992-93 (April to February), after allowing for low-income GST credit payments, amounted to \$12.3 billion. In the same period of 1991-92, net revenues were \$12.9 billion. The lower GST revenues so far this year reflect weak consumer demand coupled with higher GST credits and rebates.

For the first two months of each quarter, the government provides an accounting of GST revenues in the Financial Results, while quarterly GST data are provided in the Fiscal Monitor.

Goods and Services Tax Revenues: April – February

	1991-92	1992-93	Changes
	(millions of dollars)		
1. Net collections	12,902	12,256	-646
2. Payment of low-income credit	2,261	2,496	265
3. Gross collections	15,163	14,751	-412

What are the benefits of the GST?

Replacing the old FST with the GST makes Canadian businesses and exporters more competitive:

- As the **Canadian Export Association** has noted, the tax content of export prices has come down by 1.6 per cent, and this has improved the ability of Canadian exporters to compete internationally.
- The cost of capital investment, a key source of future productivity growth, has been reduced by about 4 per cent. The **Canadian Manufacturers' Association** recently reported that savings on investment goods in the manufacturing sector from the elimination of the FST may be as high as \$3.5 billion.
- Over time, the reform of the sales tax system will raise Canada's potential economic growth, relative

to Canada's prospects under the old FST. Estimates suggest that replacing the old FST by the GST will eventually increase real output by \$9 billion, creating some 60,000 full-time jobs.

Replacing the old FST by the GST results in a fairer, more progressive tax system, largely because of the GST credit.

- Canadian families with incomes under \$30,000 receive a GST credit cheque four times a year.
- In 1991, some 8 million families and individuals received a total of \$2.3 billion in GST credit cheques.

The GST is a more stable source of revenue than the old FST. The flow of GST revenues reflects the performance of the domestic economy – **there are neither windfall revenues nor extraordinary revenue shortfalls.**

- This is important for sound budgetary planning and for the government's plan to reduce and eventually eliminate the deficit.

The old FST was a hidden tax where consumers did not know exactly how much tax they were paying or on what items the tax applied and were often unaware of rate changes. However, the old, hidden FST has been replaced by a visible tax, where any changes to the GST rate would be immediately seen by all consumers.

The Debt Servicing and Reduction Account

Net revenues collected from the GST **by law** must go directly to the Debt Servicing and Reduction Account to pay for the cost of servicing the public debt, and ultimately to reduce the debt. This account, together with the *Spending Control Act*, will ensure that GST revenues will not be used to pay for new or higher government spending on programs.

The government is committed to an accounting of GST revenues. It now publishes the status of the Account in each quarterly Fiscal Monitor, in the budget, and in the Public Accounts of Canada. The Account is audited on an annual basis by the Auditor General.

économique du Canada, en comparaison des perspectives établies sous le régime de l'ancienne TVF. On estime que le remplacement de la vieille TVF par la TPS fera augmenter à terme la production réelle de \$9 milliards, ce qui permettra de créer quelque 60,000 emplois à temps plein.

Le remplacement de la vieille TVF par la TPS a rendu le régime fiscal plus équitable et plus progressif, et cela, pour une bonne part, en raison du crédit pour TPS.

- Les familles canadiennes dont le revenu est inférieur à \$30,000 reçoivent, quatre fois par an, un chèque de crédit pour TPS.
- En 1991, quelque 8 millions de familles et de particuliers ont reçu des chèques de crédit pour TPS d'une valeur totale de \$2.3 milliards.

La TPS est une source de revenu plus stable que la TVF antérieure. Les recettes qu'elle produit reflètent le rendement de l'économie canadienne – il n'y a plus de recettes, ni de déficit de recettes, extraordinaires.

- Cela est important, eu égard aux nécessités de la planification budgétaire et au plan établi par le gouvernement en vue de réduire, puis de supprimer, le déficit.

L'ancienne TVF était une taxe cachée. Les consommateurs ne savaient pas exactement combien ils payaient ni sur quels articles elle était appliquée, et, souvent, n'étaient pas au courant de l'évolution du taux. La TVF a été remplacée par une taxe visible, dont les changements de taux sont immédiatement perceptibles à tous les consommateurs.

Le Compte de service et de réduction de la dette

Les recettes nettes de la TPS doivent, de par la loi, être versées directement au Compte de service et de réduction de la dette pour payer les frais de service de la dette publique, et, finalement, réduire celle-ci. Ce compte, de pair avec la *Loi sur le contrôle des dépenses*, permettra de faire en sorte que les recettes de la TPS ne seront pas utilisées pour étendre ou accroître le financement des programmes gouvernementaux.

Le gouvernement est déterminé à rendre compte des recettes de la TPS. Il publie maintenant l'état du Compte dans chaque livraison trimestrielle de la Revue financière, dans le budget, et dans les Comptes publics du Canada. Le Compte est vérifié tous les ans par le vérificateur général.

Les recettes de la TPS en 1992-93, à date, reflètent toujours la faiblesse persistante des dépenses de consommation des Canadiens. Les recettes de la TPS, au cours des 11 premiers mois de 1992-93 (avril à février), en tenant compte des paiements du crédit de TPS pour faible revenu, s'élevaient à \$12.3 milliards. Au cours de la période correspondante de 1991-92, les recettes nettes s'élevaient à \$12.9 milliards. La baisse des recettes de la TPS, jusqu'à date cette année, reflète la faiblesse de la demande des consommateurs, conjuguée à la hausse des versements de crédits et des remises de TPS.

Le gouvernement publie dans ses Résultats financiers le compte des recettes de la TPS pour les deux premiers mois de chaque trimestre, et publie dans la Revue financière celui des recettes pour le trimestre.

Recettes de la taxe sur les produits et services :

Avril à février

	1991-92	1992-93	Variations
(en millions de dollars)			
1. Perception nette	12,902	12,256	-646
2. Versement du crédit pour faible revenu	2,261	2,496	265
3. Perception brute	15,163	14,751	-412

Quels sont les avantages de la TPS?

Le remplacement de la vieille TVF par la TPS a rendu les entreprises et les exportateurs canadiens plus concurrentiels :

- Ainsi que l'Association des exportateurs canadiens l'a remarqué, la teneur fiscale des prix à l'exportation a baissé de 1.6 pour cent, ce qui a contribué à l'amélioration de la compétitivité des exportateurs canadiens sur le plan international.
- Le coût des investissements de capitaux, qui sont un facteur clé de la future croissance de la productivité, a baissé d'environ 4 pour cent. L'Association des manufacturiers canadiens a récemment déclaré que les économies réalisées sur les produits d'investissement dans le secteur manufacturier grâce à la suppression de la TVF pourraient atteindre les \$3.5 milliards.
- Avec le temps, la réforme du régime de la taxe de vente renforcera le potentiel de croissance

La taxe sur les produits et services

RF 92 - II supplément

Le ministère des Finances

Mai 1993

Pourquoi la TPS a-t-elle été adoptée?

La taxe sur les produits et services (TPS) a été adoptée en 1991 pour remplacer la taxe sur les ventes des fabricants (TVF), désuète et fondamentalement défectueuse, et qui faisait depuis longtemps l'objet de critiques de la part des entreprises et des exportateurs canadiens. La vieille TVF était nuisible sur le plan économique et était devenue une source de moins en moins sûre de recettes fiscales pour le gouvernement fédéral. Suite au remplacement de la TVF par la TPS, les marchandises canadiennes cesseraient d'être imposées plus lourdement que les produits importés. La compétitivité des producteurs canadiens par rapport aux producteurs étrangers, tant au Canada que sur les marchés internationaux, s'en trouve améliorée. Comparée à la vieille TVF, la TPS permet également de réduire le coût des capitaux pour les producteurs canadiens, ce qui favorise l'investissement dans des techniques de production plus efficaces et, en fin de compte, la création d'un plus grand nombre d'emplois pour les travailleurs canadiens.

La TPS rapporte-t-elle plus que prévu?

Non. Contrairement à certaines critiques antérieures selon lesquelles la TPS serait une «vache à lait», les recettes de la TPS ont été en fait inférieures à ce que le gouvernement avait prévu à l'origine. En 1991-92, elles étaient au diapason de l'activité économique, plus faible que prévu; la vieille TVF, dans les circonstances analogues, s'était avérée très peu fiable comme source de recettes, et constituait par conséquent une partie toujours plus instable du cadre de financement des programmes fédéraux. En 1991-92, la TPS de 7 pour cent a rapporté environ \$15 milliards, compte tenu du versement du crédit trimestriel pour faible revenu et de la subvention transitoire ponctuelle aux petites entreprises. Par comparaison, la vieille TVF, dont le taux général était de 13,5 pour cent, a généré des recettes de \$17,7 milliards en 1989-90, dernier exercice au cours duquel elle a été appliquée.

Recettes de la TPS et de la TVF

	1989-90		1990-91		1991-92	
	Réelles	Prévues	Réelles ¹	Prévues	Réelles	Prévues
(en milliards de dollars)						
A. Taxe de vente fédérale	17,7	14,8	12,6	12,6	15,2	16,4
B. Taxe sur les produits et services	—	2,4	3,2	19,7	18,4	2,3
1. Perception brute	—	—	—	—	—	—
2. Crédit pour faible revenu	—	0,6	0,6	2,4	0,9	15,2
3. Subvention transitoire aux petites entreprises	—	—	—	—	—	—
4. Perception nette	—	1,8	2,6	16,4	15,2	15,2
C. Total	17,7	16,6	15,2	16,4	15,2	15,2

¹ Comptes publics 1991-92 révisés.

The Goods and Services Tax

FR 92 - 10 Supplement

The Department of Finance

March 1993

Why was the GST put in place?

Responding to long-standing criticisms of the manufacturers' sales tax (FST) by Canadian businesses and exporters, the Goods and Services Tax (GST) was introduced as a replacement for the old, fundamentally flawed manufacturers' sales tax in 1991. The old FST was economically damaging and had become an increasingly unreliable source of federal tax revenues. By replacing the old FST with the GST, Canadian-made goods would no longer be taxed more heavily than imported goods. This improves the ability of Canadian producers to compete with foreign products both in Canada and in world markets. The GST, relative to the old FST, also reduces the cost of capital to domestic producers, encouraging investment in more efficient production techniques and ultimately creating more jobs for Canadian workers.

Is the GST bringing in more money than the government predicted?

No. Contrary to early criticism that the GST would be a "cash cow", GST revenues have actually been less than the government initially predicted. The flow of GST revenues in 1991-92 reflected weaker-than-expected economic activity; in similar circumstances, the old FST had proved to be a very unreliable revenue source and hence an increasingly unstable part of the fiscal framework that finances programs provided by the federal government. In 1991-92, the 7 per cent GST collected about \$15 billion, after allowing for the payment of the quarterly low-income credit and the one-time small business transitional grant. In comparison, the old FST, with a general rate of 13.5 per cent, collected \$17.7 billion in 1989-90, its last full fiscal year of operation.

GST-FST Revenues

	1989-90	1990-91		1991-92	
	Actual	Forecast	Actual ¹	Forecast	Actual
(billions of dollars)					
A. Federal Sales Tax	17.7	14.8	12.6	—	—
B. Goods and Services Tax					
1. Gross collections	—	2.4	3.2	19.7	18.4
2. Low-income credit	—	0.6	0.6	2.4	2.3
3. Small business transitional grant	—	—	—	0.9	0.9
4. Net collections	—	1.8	2.6	16.4	15.2
C. Total	17.7	16.6	15.2	16.4	15.2

¹ Revised 1991-92 Public Accounts

The flow of GST revenues to date in 1992-93 reflects the continued weakness in Canadian consumer spending. GST revenues in the first ten months of 1992-93 (April to January), after allowing for low-income GST credit payments, amounted to \$11.1 billion. In the same period of 1991-92, net revenues were \$11.8 billion. The lower GST revenues so far this year reflect weak consumer demand coupled with higher GST credits and rebates.

For the first two months of each quarter, the government provides an accounting of GST revenues in the Financial Results, while quarterly GST data are provided in the Fiscal Monitor.

Goods and Services Tax Revenues: April – January

	1991-92	1992-93	Changes
	(millions of dollars)		
1. Net collections	11,825	11,070	-755
2. Payment of low-income credit	2,232	2,497	265
3. Gross collections	14,057	13,567	-490

What are the benefits of the GST?

Replacing the old FST with the GST makes Canadian businesses and exporters more competitive:

- As the **Canadian Export Association** has noted, the tax content of export prices has come down by 1.6 per cent, and this has improved the ability of Canadian exporters to compete internationally.
- The cost of capital investment, a key source of future productivity growth, has been reduced by about 4 per cent. The **Canadian Manufacturers' Association** recently reported that savings on investment goods in the manufacturing sector from the elimination of the FST may be as high as \$3.5 billion.
- Over time, the reform of the sales tax system will raise Canada's potential economic growth, relative

to Canada's prospects under the old FST. Estimates suggest that replacing the old FST by the GST will eventually increase real output by \$9 billion, creating some 60,000 full-time jobs.

Replacing the old FST by the GST results in a fairer, more progressive tax system, largely because of the GST credit.

- Canadian families with incomes under \$30,000 receive a GST credit cheque four times a year.
- In 1991, some 8 million families and individuals received a total of \$2.3 billion in GST credit cheques.

The GST is a more stable source of revenue than the old FST. The flow of GST revenues reflects the performance of the domestic economy – **there are neither windfall revenues nor extraordinary revenue shortfalls.**

- This is important for sound budgetary planning and for the government's plan to reduce and eventually eliminate the deficit.

The old FST was a hidden tax where consumers did not know exactly how much tax they were paying or on what items the tax applied and were often unaware of rate changes. However, the old, hidden FST has been replaced by a visible tax, where any changes to the GST rate would be immediately seen by all consumers.

The Debt Servicing and Reduction Account

Net revenues collected from the GST **by law** must go directly to the Debt Servicing and Reduction Account to pay for the cost of servicing the public debt, and ultimately to reduce the debt. This account, together with the *Spending Control Act*, will ensure that GST revenues will not be used to pay for new or higher government spending on programs.

The government is committed to an accounting of GST revenues. It now publishes the status of the Account in each quarterly Fiscal Monitor, in the budget, and in the Public Accounts of Canada. The Account is audited on an annual basis by the Auditor General.

La taxe sur les produits et services

économique du Canada, en comparaison des perspectives établies sous le régime de l'ancienne TVF. On estime que le remplacement de la vieille TVF par la TPS fera augmenter à terme la production réelle de \$9 milliards, ce qui permettra de créer quelque 60,000 emplois à temps plein.

Le remplacement de la vieille TVF par la TPS a rendu le régime fiscal plus équitable et plus progressif, et cela, pour une bonne part, en raison du crédit pour TPS.

- Les familles canadiennes dont le revenu est inférieur à \$30,000 reçoivent, quatre fois par an, un chèque de crédit pour TPS.
- En 1991, quelque 8 millions de familles et de particuliers ont reçu des chèques de crédit pour TPS d'une valeur totale de \$2.3 milliards.

La TPS est une source de revenu plus stable que la TVF antérieure. Les recettes qu'elle produit reflètent le rendement de l'économie canadienne – il n'y a plus de recettes, ni de déficit de recettes, extraordinaires.

- Cela est important, eu égard aux nécessités de la planification budgétaire et au plan établi par le gouvernement en vue de réduire, puis de supprimer, le déficit.

L'ancienne TVF était une taxe cachée. Les consommateurs ne savaient pas exactement combien ils payaient ni sur quels articles elle était appliquée, et, souvent, n'étaient pas au courant de l'évolution du taux. La TVF a été remplacée par une taxe visible, dont les changements de taux sont immédiatement perceptibles à tous les consommateurs.

Le Compte de service et de réduction de la dette

Les recettes nettes de la TPS doivent, de par la loi, être versées directement au Compte de service et de réduction de la dette pour payer les frais de service de la dette publique, et, finalement, réduire celle-ci. Ce compte, de pair avec la *Loi sur le contrôle des dépenses*, permettra de faire en sorte que les recettes de la TPS ne seront pas utilisées pour étendre ou accroître le financement des programmes gouvernementaux.

Le gouvernement est déterminé à rendre compte des recettes de la TPS. Il publie maintenant l'état du Compte dans chaque livraison trimestrielle de la Revue financière, dans le budget, et dans les Comptes publics du Canada. Le Compte est vérifié tous les ans par le vérificateur général.

Les recettes de la TPS en 1992-93, à date, reflètent toujours la faiblesse persistante des dépenses de consommation des Canadiens. Les recettes de la TPS, au cours des 10 premiers mois de 1992-93 (avril à janvier), en tenant compte des paiements du crédit de TPS pour faible revenu, s'élevaient à \$11.1 milliards. Au cours de la période correspondante de 1991-92, les recettes nettes s'élevaient à \$11.8 milliards. La baisse des recettes de la TPS, jusqu'à date cette année, reflète la faiblesse de la demande des consommateurs, conjuguée à la hausse des versements de crédits et des remises de TPS.

Le gouvernement publie dans ses Résultats financiers le compte des recettes de la TPS pour les deux premiers mois de chaque trimestre, et publie dans la Revue financière celui des recettes pour le trimestre.

Recettes de la taxe sur les produits et services : Avril à janvier

1991-92			1992-93			Variations
(en millions de dollars)						
1. Perception nette			11,825	11,070	-755	
2. Versement du crédit pour faible revenu			2,232	2,497	265	
3. Perception brute			14,057	13,567	-490	

Quels sont les avantages de la TPS?

Le remplacement de la vieille TVF par la TPS a rendu les entreprises et les exportateurs canadiens plus concurrentiels :

La taxe sur les produits et services

RF 92 - 10 supplément

Le ministère des Finances

Mars 1993

Pourquoi la TPS a-t-elle été adoptée?

La taxe sur les produits et services (TPS) a été adoptée en 1991 pour remplacer la taxe sur les ventes des fabricants (TVF), désuète et fondamentalement déficiente, et qui faisait depuis longtemps l'objet de critiques de la part des entreprises et des exportateurs canadiens. La vieille TVF était nuisible sur le plan économique et était devenue une source de moins en moins sûre de recettes fiscales pour le gouvernement fédéral. Suite au remplacement de la TVF par la TPS, les marchandises canadiennes cesseraient d'être imposées plus lourdement que les produits importés. La compétitivité des producteurs canadiens par rapport aux producteurs étrangers, tant au Canada que sur les marchés internationaux, s'en trouve améliorée. Comparée à la vieille TVF, la TPS permet également de réduire le coût des capitaux pour les producteurs canadiens, ce qui favorise l'investissement dans des techniques de production plus efficaces et, en fin de compte, la création d'un plus grand nombre d'emplois pour les travailleurs canadiens.

La TPS rapporte-t-elle plus que prévu?

Non. Contrairement à certaines critiques antérieures selon lesquelles la TPS serait une «vache à lait», les recettes de la TPS ont été en fait inférieures à ce que le gouvernement avait prévu à l'origine. En 1991-92, elles étaient au diapason de l'activité économique, plus faible que prévu; la vieille TVF, dans les circonstances analogues, s'était avérée très peu fiable comme source de recettes, et constituait par conséquent une partie toujours plus instable du cadre de financement des programmes fédéraux. En 1991-92, la TPS de 7 pour cent a rapporté environ \$15 milliards, compte tenu du versement du crédit trimestriel pour faible revenu et de la subvention transitoire ponctuelle aux petites entreprises. Par comparaison, la vieille TVF, dont le taux général était de 13,5 pour cent, a généré des recettes de \$17,7 milliards en 1989-90, dernier exercice au cours duquel elle a été appliquée.

Recettes de la TPS et de la TVF

	1989-90			1990-91			1991-92		
	Réelles	Prévues	Réelles ¹	Réelles	Prévues	Réelles ¹	Réelles	Prévues	Réelles
A. Taxe de vente fédérale	17.7	14.8	12.6	—	—	—	—	—	—
B. Taxe sur les produits et services	—	2.4	3.2	19.7	18.4	2.3	—	—	—
1. Perception brute	—	—	—	—	—	—	—	—	—
2. Crédit pour faible revenu	—	0.6	0.6	—	—	—	—	—	—
3. Subvention transitoire aux petites entreprises	—	—	—	—	—	—	—	—	—
4. Perception nette	—	1.8	2.6	16.4	15.2	0.9	—	—	—
C. Total	17.7	16.6	15.2	16.4	15.2	0.9	—	—	—

(en milliards de dollars)

¹ Comptes publics 1991-92 révisés.

Canada



Ministère des Finances
Department of Finance
Canada

The Goods and Services Tax

FR 92 - 09 Supplement

Department of Finance

February 1993

CAI
FN
-G57

Why was the GST put in place?

Responding to long-standing criticisms of the manufacturers' sales tax (FST) by Canadian businesses and exporters, the Goods and Services Tax (GST) was introduced as a replacement for the old, fundamentally flawed manufacturers' sales tax in 1991. The old FST was economically damaging and had become an increasingly unreliable source of federal tax revenues. By replacing the old FST with the GST, Canadian-made goods would no longer be taxed more heavily than imported goods. This improves the ability of Canadian producers to compete with foreign products both in Canada and in world markets. The GST, relative to the old FST, also reduces the cost of capital to domestic producers, encouraging investment in more efficient production techniques and ultimately creating more jobs for Canadian workers.

Is the GST bringing in more money than the government predicted?

No. Contrary to early criticism that the GST would be a "cash cow", GST revenues have actually been less than the government initially predicted. The flow of GST revenues in 1991-92 reflected weaker-than-expected economic activity; in similar circumstances, the old FST had proved to be a very unreliable revenue source and hence an increasingly unstable part of the fiscal framework that finances programs provided by the federal government. In 1991-92, the 7 per cent GST collected about \$15 billion, after allowing for the payment of the quarterly low-income credit and the one-time small business transitional grant. In comparison, the old FST, with a general rate of 13.5 per cent, collected \$17.7 billion in 1989-90, its last full fiscal year of operation.

GST-FST Revenues

	1989-90	1990-91		1991-92	
	Actual	Forecast	Actual ¹	Forecast	Actual
(billions of dollars)					
A. Federal Sales Tax	17.7	14.8	12.6		
B. Goods and Services Tax					
1. Gross collections		2.4	3.2	19.7	18.4
2. Low-income credit		0.6	0.6	2.4	2.3
3. Small business transitional grant				0.9	0.9
4. Net collections		1.8	2.6	16.4	15.2
C. Total	17.7	16.6	15.2	16.4	15.2

¹ Revised 1991-92 Public Accounts

The flow of GST revenues to date in 1992-93 reflects the continued weakness in Canadian consumer spending. GST revenues in the first nine months of 1992-93 (April to December), after allowing for low-income GST credit payments, amounted to \$10.7 billion. In the same period of 1991-92, net revenues were \$11.2 billion. The lower GST revenues so far this year reflect weak consumer demand coupled with higher GST credits and rebates.

For the first two months of each quarter, the government provides an accounting of GST revenues in the Financial Results, while quarterly GST data are provided in the Fiscal Monitor.

Goods and Services Tax Revenues: April – December

	1991-92	1992-93	Changes
	(millions of dollars)		
1. Net collections	11,190	10,733	-457
2. Payment of low-income credit	1,647	1,875	228
3. Gross collections	12,837	12,608	-229

What are the benefits of the GST?

Replacing the old FST with the GST makes Canadian businesses and exporters more competitive:

- As the **Canadian Export Association** has noted, the tax content of export prices has come down by 1.6 per cent, and this has improved the ability of Canadian exporters to compete internationally.
- The cost of capital investment, a key source of future productivity growth, has been reduced by about 4 per cent. The **Canadian Manufacturers' Association** recently reported that savings on investment goods in the manufacturing sector from the elimination of the FST may be as high as \$3.5 billion.
- Over time, the reform of the sales tax system will raise Canada's potential economic growth, relative

to Canada's prospects under the old FST. Estimates suggest that replacing the old FST by the GST will eventually increase real output by \$9 billion, creating some 60,000 full-time jobs.

Replacing the old FST by the GST results in a fairer, more progressive tax system, largely because of the GST credit.

- Canadian families with incomes under \$30,000 receive a GST credit cheque four times a year.
- In 1991, some 8 million families and individuals received a total of \$2.3 billion in GST credit cheques.

The GST is a more stable source of revenue than the old FST. The flow of GST revenues reflects the performance of the domestic economy – **there are neither windfall revenues nor extraordinary revenue shortfalls.**

- This is important for sound budgetary planning and for the government's plan to reduce and eventually eliminate the deficit.

The old FST was a hidden tax where consumers did not know exactly how much tax they were paying or on what items the tax applied and were often unaware of rate changes. However, the old, hidden FST has been replaced by a visible tax, where any changes to the GST rate would be immediately seen by all consumers.

The Debt Servicing and Reduction Account

Net revenues collected from the GST **by law** must go directly to the Debt Servicing and Reduction Account to pay for the cost of servicing the public debt, and ultimately to reduce the debt. This account, together with the *Spending Control Act*, will ensure that GST revenues will not be used to pay for new or higher government spending on programs.

The government is committed to an accounting of GST revenues. It now publishes the status of the Account in each quarterly Fiscal Monitor, in the budget, and in the Public Accounts of Canada. The Account is audited on an annual basis by the Auditor General.

La taxe sur les produits et services

Les recettes de la TPS en 1992-93, à date, reflètent toujours la faiblesse persistante des dépenses de consommation des Canadiens. Les recettes de la TPS, au cours des neuf premiers mois de 1992-93 (avril à décembre), en tenant compte des paiements du crédit de TPS pour faible revenu, s'élevaient à \$10,7 milliards. Au cours de la période correspondante de 1991-92, les recettes nettes s'élevaient à \$11,2 milliards. La baisse des recettes de la TPS, jusqu'à date cette année, reflète la faiblesse de la demande des consommateurs, conjuguée à la hausse des versements de crédits et des remises de TPS.

Le gouvernement publie dans ses Résultats financiers le compte des recettes de la TPS pour les deux premiers mois de chaque trimestre, et publie dans la Revue financière celui des recettes pour le trimestre.

Recettes de la taxe sur les produits et services : Avril à décembre

1991-92		1992-93		Variations	
1.	Perception nette	\$11,190	\$10,733	\$457	
2.	Versement du crédit pour faible revenu	\$1,647	\$1,875	\$228	
3.	Perception brute	\$12,837	\$12,608	\$229	

Quels sont les avantages de la TPS?

Le remplacement de la vieille TVF par la TPS a rendu les entreprises et les exportateurs canadiens plus concurrentiels :

- Ainsi que l'Association des exportateurs canadiens l'a remarqué, la teneur fiscale des prix à l'exportation a baissé de 1,6 pour cent, ce qui a contribué à l'amélioration de la compétitivité des exportateurs canadiens sur le plan international.
- Le coût des investissements de capitaux, qui sont un facteur clé de la future croissance de la productivité, a baissé d'environ 4 pour cent. L'Association des manufacturiers canadiens a récemment déclaré que les économies réalisées sur les produits d'investissement dans le secteur manufacturier grâce à la suppression de la TVF pourraient atteindre les \$3,5 milliards.
- Avec le temps, la réforme du régime de la taxe de vente renforcera le potentiel de croissance

La TPS est une source de revenu plus stable que la TVF antérieure. Les recettes qu'elle produit reflètent le rendement de l'économie canadienne – il n'y a plus de recettes, ni de déficit de recettes, extraordinaires.

- Cela est important, eu égard aux nécessités de la planification budgétaire et au plan établi par le gouvernement en vue de réduire, puis de supprimer, le déficit.

L'ancienne TVF était une taxe cachée. Les consommateurs ne savaient pas exactement combien ils payaient ni sur quels articles elle était appliquée, et, souvent, n'étaient pas au courant de l'évolution du taux. La TVF a été remplacée par une taxe visible, dont les changements de taux sont immédiatement perceptibles à tous les consommateurs.

Le Compte de service et de réduction de la dette

Les recettes nettes de la TPS doivent, de par la loi, être versées directement au Compte de service et de réduction de la dette pour payer les frais de service de la dette publique, et, finalement, réduire celle-ci. Ce compte, de pair avec la Loi sur le contrôle des dépenses, permettra de faire en sorte que les recettes de la TPS ne seront pas utilisées pour étendre ou accroître le financement des programmes gouvernementaux.

Le gouvernement est déterminé à rendre compte des recettes de la TPS. Il publie maintenant l'état du Compte dans chaque livraison trimestrielle de la Revue financière, dans le budget, et dans les Comptes publics du Canada. Le Compte est vérifié tous les ans par le vérificateur général.

La taxe sur les produits et services

RF 92 - 09 supplément

Le ministère des Finances

Février 1993

Pourquoi la TPS a-t-elle été adoptée?

La taxe sur les produits et services (TPS) a été adoptée en 1991 pour remplacer la taxe sur les ventes des fabricants (TVF), désuète et fondamentalement défectueuse, et qui faisait depuis longtemps l'objet de critiques de la part des entreprises et des exportateurs canadiens. La vieille TVF était nuisible sur le plan économique et était devenue une source de moins en moins sûre de recettes fiscales pour le gouvernement fédéral. Suite au remplacement de la TVF par la TPS, les marchandises canadiennes cesseraient d'être imposées plus lourdement que les produits importés. La compétitivité des producteurs canadiens par rapport aux producteurs étrangers, tant au Canada que sur les marchés internationaux, s'en trouve améliorée. Comparée à la vieille TVF, la TPS permet également de réduire le coût des capitaux pour les producteurs canadiens, ce qui favorise l'investissement dans des techniques de production plus efficaces et, en fin de compte, la création d'un plus grand nombre d'emplois pour les travailleurs canadiens.

La TPS rapporte-t-elle plus que prévu?

Non. Contrairement à certaines critiques antérieures selon lesquelles la TPS serait une «vache à lait», les recettes de la TPS ont été en fait inférieures à ce que le gouvernement avait prévu à l'origine. En 1991-92, elles étaient au diapason de l'activité économique, plus faible que prévu; la vieille TVF, dans les circonstances analogues, s'était avérée très peu fiable comme source de recettes, et constituait par conséquent une partie toujours plus instable du cadre de financement des programmes fédéraux. En 1991-92, la TPS de 7 pour cent a rapporté environ \$15 milliards, compte tenu du versement du crédit trimestriel pour faible revenu et de la subvention transitoire ponctuelle aux petites entreprises. Par comparaison, la vieille TVF, dont le taux général était de 13,5 pour cent, a généré des recettes de \$17,7 milliards en 1989-90, dernier exercice au cours duquel elle a été appliquée.

Recettes de la TPS et de la TVF

	1989-90	1990-91	1991-92
Réelles		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Prévues		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Réelles		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Prévues		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Réelles		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Prévues		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Réelles		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Prévues		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Réelles		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Prévues		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Réelles		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Prévues		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Réelles		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Prévues		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Réelles		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Prévues		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Réelles		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Prévues		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Réelles		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Prévues		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Réelles		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Prévues		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Réelles		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Prévues		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Réelles		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Prévues		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Réelles		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Prévues		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Réelles		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Prévues		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Réelles		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Prévues		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Réelles		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Prévues		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Réelles		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Prévues		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Réelles		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Prévues		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Réelles		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Prévues		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Réelles		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Prévues		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Réelles		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Prévues		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Réelles		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Prévues		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Réelles		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Prévues		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Réelles		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Prévues		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Réelles		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Prévues		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Réelles		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Prévues		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Réelles		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Prévues		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Réelles		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Prévues		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Réelles		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Prévues		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Réelles		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Prévues		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Réelles		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Prévues		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Réelles		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Prévues		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Réelles		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Prévues		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Réelles		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Prévues		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Réelles		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Prévues		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Réelles		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Prévues		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Réelles		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Prévues		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Réelles		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Prévues		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Réelles		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Prévues		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Réelles		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Prévues		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Réelles		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Prévues		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Réelles		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Prévues		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Réelles		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Prévues		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Réelles		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Prévues		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Réelles		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Prévues		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Réelles		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Prévues		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Réelles		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Prévues		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Réelles		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Prévues		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Réelles		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Prévues		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Réelles		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Prévues		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Réelles		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Prévues		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Réelles		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Prévues		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Réelles		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Prévues		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Réelles		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Prévues		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Réelles		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Prévues		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Réelles		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Prévues		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Réelles		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Prévues		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Réelles		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Prévues		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Réelles		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Prévues		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Réelles		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Prévues		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Réelles		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Prévues		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Réelles		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Prévues		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Réelles		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Prévues		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Réelles		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Prévues		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Réelles		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Prévues		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Réelles		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Prévues		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Réelles		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Prévues		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Réelles		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Prévues		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Réelles		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Prévues		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Réelles		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Prévues		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Réelles		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Prévues		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Réelles		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92
Prévues		Réelles	Prévues
1989-90		1990-91	1991-92

The Goods and Services Tax

FR 92 - 06 Supplement

Department of Finance

November 1992

CA-1

FN

-G57

Why was the GST put in place?

Responding to long-standing criticisms of the manufacturers' sales tax (FST) by Canadian businesses and exporters, the Goods and Services Tax (GST) was introduced as a replacement for the old, fundamentally flawed manufacturers' sales tax in 1991. The old FST was economically damaging and had become an increasingly unreliable source of federal tax revenues. By replacing the old FST with the GST, Canadian-made goods would no longer be taxed more heavily than imported goods. This improves the ability of Canadian producers to compete with foreign products both in Canada and in world markets. The GST, relative to the old FST, also reduces the cost of capital to domestic producers, encouraging investment in more efficient production techniques and ultimately creating more jobs for Canadian workers.

Is the GST bringing in more money than the government predicted?

No. Contrary to early criticism that the GST would be a "cash cow", GST revenues have actually been less than the government initially predicted. The flow of GST revenues in 1991-92 reflected weaker-than-expected economic activity; in similar circumstances, the old FST had proved to be a very unreliable revenue source and hence an increasingly unstable part of the fiscal framework that finances programs provided by the federal government. In 1991-92, the 7 per cent GST collected about \$15 billion, after allowing for the payment of the quarterly low-income credit and the one-time small business transitional grant. In comparison, the old FST, with a general rate of 13.5 per cent, collected \$17.7 billion in 1989-90, its last full fiscal year of operation.

GST-FST Revenues

	1989-90	1990-91		1991-92	
	Actual	Forecast	Actual	Forecast	Actual
(billions of dollars)					
A. Federal Sales Tax	17.7	14.8	13.6	—	—
B. Goods and Services Tax					
1. Gross collections	—	2.4	3.2	19.7	18.4
2. Low-income credit	—	0.6	0.6	2.4	2.3
3. Small business transitional grant	—	—	—	0.9	0.9
4. Net collections	—	1.8	2.6	16.4	15.2
C. Total	17.7	16.6	16.2	16.4	15.2

The flow of GST revenues to date in 1992-93 reflects the continued weakness in Canadian consumer spending. GST revenues in the first six months of 1992-93 (April to September), after allowing for low-income GST credit payments, amounted to \$6.4 billion. In the same period of 1991-92, net revenues were \$7.4 billion. The lower GST revenues so far this year reflect weaker consumer demand coupled with higher GST credits and rebates.

For the first two months of each quarter, the government provides an accounting of GST revenues in the Financial Results, while quarterly GST data are provided in the Fiscal Monitor.

Goods and Services Tax Revenues: April – September

	1991-92	1992-93	Changes
	(millions of dollars)		
1. Net collections	7,348	6,375	-973
2. Payment of low-income credit	1,054	1,227	173
3. Gross collections	8,402	7,602	-800

What are the benefits of the GST?

Replacing the old FST with the GST makes Canadian businesses and exporters more competitive:

- As the **Canadian Export Association** has noted, the tax content of export prices has come down by 1.6 per cent, and this has improved the ability of Canadian exporters to compete internationally.
- The cost of capital investment, a key source of future productivity growth, has been reduced by about 4 per cent. The **Canadian Manufacturers' Association** recently reported that savings on investment goods in the manufacturing sector from the elimination of the FST may be as high as \$3.5 billion.
- Over time, the reform of the sales tax system will raise Canada's potential economic growth, relative

to Canada's prospects under the old FST. Estimates suggest that replacing the old FST by the GST will eventually increase real output by \$9 billion, creating some 60,000 full-time jobs.

Replacing the old FST by the GST results in a fairer, more progressive tax system, largely because of the GST credit.

- Canadian families with incomes under \$30,000 receive a GST credit cheque four times a year.
- In 1991, some 8 million families and individuals received a total of \$2.3 billion in GST credit cheques.

The GST is a more stable source of revenue than the old FST. The flow of GST revenues reflects the performance of the domestic economy – **there are neither windfall revenues nor extraordinary revenue shortfalls.**

- This is important for sound budgetary planning and for the government's plan to reduce and eventually eliminate the deficit.

The old FST was a hidden tax where consumers did not know exactly how much tax they were paying or on what items the tax applied and were often unaware of rate changes. However, the old, hidden FST has been replaced by a visible tax, where any changes to the GST rate would be immediately seen by all consumers.

The Debt Servicing and Reduction Account

Net revenues collected from the GST **by law** must go directly to the Debt Servicing and Reduction Account to pay for the cost of servicing the public debt, and ultimately to reduce the debt. This account, together with the *Spending Control Act*, will ensure that GST revenues will not be used to pay for new or higher government spending on programs.

The government is committed to an accounting of GST revenues. It now publishes the status of the Account in each quarterly Fiscal Monitor, in the budget, and in the Public Accounts of Canada. The Account is audited on an annual basis by the Auditor General.

économique du Canada, en comparaison des perspectives établies sous le régime de l'ancienne TVF. On estime que le remplacement de la vieille TVF par la TPS fera augmenter à terme la production réelle de \$9 milliards, ce qui permettra de créer quelque 60,000 emplois à temps plein.

Le remplacement de la vieille TVF par la TPS a rendu le régime fiscal plus équitable et plus progressif, et cela, pour une bonne part, en raison du crédit pour TPS. Les familles canadiennes dont le revenu est inférieur à \$30,000 reçoivent, quatre fois par an, un chèque de crédit pour TPS. En 1991, quelque 8 millions de familles et de particuliers ont reçu des chèques de crédit pour TPS d'une valeur totale de \$2,3 milliards.

La TPS est une source de revenu plus stable que la TVF antérieure. Les recettes qu'elle produit reflètent le rendement de l'économie canadienne – il n'y a plus de recettes, ni de déficit de recettes, extraordinaires. Cela est important, eu égard aux nécessités de la planification budgétaire et au plan établi par le gouvernement en vue de réduire, puis de supprimer, le déficit.

L'ancienne TVF était une taxe cachée. Les consommateurs ne savaient pas exactement combien ils payaient ni sur quels articles elle était appliquée, et, souvent, n'étaient pas au courant de l'évolution du taux. La TVF a été remplacée par une taxe visible, dont les changements de taux sont immédiatement perceptibles à tous les consommateurs.

Le Compte de service et de réduction de la dette

Les recettes nettes de la TPS doivent, de par la loi, être versées directement au Compte de service et de réduction de la dette pour payer les frais de service de la dette publique, et, finalement, réduire celle-ci. Ce compte, de pair avec la Loi sur le contrôle des dépenses, permettra de faire en sorte que les recettes de la TPS ne seront pas utilisées pour étendre ou accroître le financement des programmes gouvernementaux.

Le gouvernement est déterminé à rendre compte des recettes de la TPS. Il publie maintenant l'état du Compte dans chaque livraison trimestrielle de la Revue financière, dans le budget, et dans les Comptes publics du Canada. Le Compte est vérifié tous les ans par le vérificateur général.

Les recettes de la TPS en 1992-93, à date, reflètent toujours la faiblesse persistante des dépenses de consommation des Canadiens. Les recettes de la TPS, au cours des six premiers mois de 1992-93 (avril à septembre), en tenant compte des paiements du crédit de TPS pour faible revenu, s'élevaient à \$6,4 milliards. Au cours de la période correspondante de 1991-92, les recettes nettes s'élevaient à \$7,4 milliards. La baisse des recettes de la TPS, jusqu'à date cette année, reflète la faiblesse de la demande des consommateurs, conjuguée à la hausse des versements de crédits et des remises de TPS.

Le gouvernement publie dans ses Résultats financiers le compte des recettes de la TPS pour les deux premiers mois de chaque trimestre, et publie dans la Revue financière celui des recettes pour le trimestre.

Recettes de la taxe sur les produits et services : Avril à septembre

Variations			1991-92	1992-93
1.	Perception nette	7,348	6,375	-973
2.	Versement du crédit pour faible revenu	1,054	1,227	173
3.	Perception brute	8,402	7,602	-800

Quels sont les avantages de la TPS?

Le remplacement de la vieille TVF par la TPS a rendu les entreprises et les exportateurs canadiens plus concurrentiels :

- Ainsi que l'Association des exportateurs canadiens l'a remarqué, la teneur fiscale des prix à l'exportation a baissé de 1,6 pour cent, ce qui a contribué à l'amélioration de la compétitivité des exportateurs canadiens sur le plan international.
- Le coût des investissements de capitaux, qui sont un facteur clé de la future croissance de la productivité, a baissé d'environ 4 pour cent. L'Association des manufacturiers canadiens a récemment déclaré que les économies réalisées sur les produits d'investissement dans le secteur manufacturier grâce à la suppression de la TVF pourraient atteindre les \$3,5 milliards.
- Avec le temps, la réforme du régime de la taxe de vente renforcera le potentiel de croissance

La taxe sur les produits et services

RF 92 - 06 supplément

Le ministère des Finances

Novembre 1992

Pourquoi la TPS a-t-elle été adoptée?

La taxe sur les produits et services (TPS) a été adoptée en 1991 pour remplacer la taxe sur les ventes des fabricants (TVF), désuète et fondamentalement défectueuse, et qui faisait depuis longtemps l'objet de critiques de la part des entreprises et des exportateurs canadiens. La vieille TVF était nuisible sur le plan économique et était devenue une source de moins en moins sûre de recettes fiscales pour le gouvernement fédéral. Suite au remplacement de la TVF par la TPS, les marchandises canadiennes cesseraient d'être imposées plus lourdement que les produits importés. La compétitivité des producteurs canadiens par rapport aux producteurs étrangers, tant au Canada que sur les marchés internationaux, s'en trouve améliorée. Comparée à la vieille TVF, la TPS permet également de réduire le coût des capitaux pour les producteurs canadiens, ce qui favorise l'investissement dans des techniques de production plus efficaces et, en fin de compte, la création d'un plus grand nombre d'emplois pour les travailleurs canadiens.

La TPS rapporte-t-elle plus que prévu?

Non. Contrairement à certaines critiques antérieures selon lesquelles la TPS serait une «vache à lait», les recettes de la TPS ont été en fait inférieures à ce que le gouvernement avait prévu à l'origine. En 1991-92, elles étaient au diapason de l'activité économique, plus faible que prévu; la vieille TVF, dans les circonstances analogues, s'était avérée très peu fiable comme source de recettes, et constituait par conséquent une partie toujours plus instable du cadre de financement des programmes fédéraux. En 1991-92, la TPS de 7 pour cent a rapporté environ \$15 milliards, compte tenu du versement du crédit trimestriel pour faible revenu et de la subvention transitoire ponctuelle aux petites entreprises. Par comparaison, la vieille TVF, dont le taux général était de 13,5 pour cent, a généré des recettes de \$17,7 milliards en 1989-90, dernier exercice au cours duquel elle a été appliquée.

Recettes de la TPS et de la TVF

	1989-90		1990-91		1991-92	
	Réelles	Prévues	Réelles	Prévues	Réelles	Prévues
(en milliards de dollars)						
A. Taxe de vente fédérale	17,7	14,8	13,6	—	—	—
B. Taxe sur les produits et services	—	2,4	3,2	19,7	18,4	—
1. Perception brute	—	—	—	—	—	—
2. Crédit pour faible revenu	—	0,6	0,6	2,4	2,3	—
3. Subvention transitoire aux petites entreprises	—	—	—	0,9	0,9	—
4. Perception nette	—	1,8	2,6	16,4	15,2	—
C. Total	17,7	16,6	16,2	16,4	15,2	—

The Goods and Services Tax

FR 92 - 04 Supplement

Department of Finance

October 1992

CAI

FN

-G57

Why was the GST put in place?

Responding to long-standing criticisms of the manufacturers' sales tax (FST) by Canadian businesses and exporters, the Goods and Services Tax (GST) was introduced as a replacement for the old, fundamentally flawed manufacturers' sales tax in 1991. The old FST was economically damaging and had become an increasingly unreliable source of federal tax revenues. By replacing the old FST with the GST, Canadian-made goods would no longer be taxed more heavily than imported goods. This improves the ability of Canadian producers to compete with foreign products both in Canada and in world markets. The GST, relative to the old FST, also reduces the cost of capital to domestic producers, encouraging investment in more efficient production techniques and ultimately creating more jobs for Canadian workers.

Is the GST bringing in more money than the government predicted?

No. Contrary to early criticism that the GST would be a "cash cow", GST revenues have actually been less than the government initially predicted. The flow of GST revenues in 1991-92 reflected weaker-than-expected economic activity; in similar circumstances, the old FST had proved to be a very unreliable revenue source and hence an increasingly unstable part of the fiscal framework that finances programs provided by the federal government. In 1991-92, the 7 per cent GST collected about \$15 billion, after allowing for the payment of the quarterly low-income credit and the one-time small business transitional grant. In comparison, the old FST, with a general rate of 13.5 per cent, collected \$17.7 billion in 1989-90, its last full fiscal year of operation.

GST-FST Revenues

	1989-90	1990-91		1991-92	
	Actual	Forecast	Actual	Forecast	Estimate
(billions of dollars)					
A. Federal Sales Tax	17.7	14.8	13.6	—	—
B. Goods and Services Tax					
1. Gross collections	—	2.4	3.2	19.7	18.2
2. Low-income credit	—	0.6	0.6	2.4	2.3
3. Small business transitional grant	—	—	—	0.9	0.9
4. Net collections	—	1.8	2.6	16.4	15.0
C. Total	17.7	16.6	16.2	16.4	15.0

The flow of GST revenues to date in 1992-93 reflects the continued weakness in Canadian consumer spending. GST revenues in the first five months of 1992-93 (April to August), after allowing for low-income GST credit payments, amounted to \$5.0 billion. In the same period of 1991-92, net revenues were \$5.8 billion. The lower GST revenues so far this year reflect weaker consumer demand coupled with higher GST credits and rebates.

For the first two months of each quarter, the government provides an accounting of GST revenues in the Financial Results, while quarterly GST data are provided in the Fiscal Monitor.

Goods and Services Tax Revenues: April – August

	1991-92	1992-93	Changes
	(millions of dollars)		
1. Net collections	5,832	5,005	-827
2. Payment of low-income credit	1,055	1,197	142
3. Gross collections	6,887	6,202	-685

What are the benefits of the GST?

Replacing the old FST with the GST makes Canadian businesses and exporters more competitive:

- As the **Canadian Export Association** has noted, the tax content of export prices has come down by 1.6 per cent, and this has improved the ability of Canadian exporters to compete internationally.
- The cost of capital investment, a key source of future productivity growth, has been reduced by about 4 per cent. The **Canadian Manufacturers' Association** recently reported that savings on investment goods in the manufacturing sector from the elimination of the FST may be as high as \$3.5 billion.
- Over time, the reform of the sales tax system will raise Canada's potential economic growth, relative

to Canada's prospects under the old FST. Estimates suggest that replacing the old FST by the GST will eventually increase real output by \$9 billion, creating some 60,000 full-time jobs.

Replacing the old FST by the GST results in a fairer, more progressive tax system, largely because of the GST credit.

- Canadian families with incomes under \$30,000 receive a GST credit cheque four times a year.
- In 1991, some 8 million families and individuals received a total of \$2.3 billion in GST credit cheques.

The GST is a more stable source of revenue than the old FST. The flow of GST revenues reflects the performance of the domestic economy – **there are neither windfall revenues nor extraordinary revenue shortfalls.**

- This is important for sound budgetary planning and for the government's plan to reduce and eventually eliminate the deficit.

The old FST was a hidden tax where consumers did not know exactly how much tax they were paying or on what items the tax applied and were often unaware of rate changes. However, the old, hidden FST has been replaced by a visible tax, where any changes to the GST rate would be immediately seen by all consumers.

The Debt Servicing and Reduction Account

Net revenues collected from the GST **by law** must go directly to the Debt Servicing and Reduction Account to pay for the cost of servicing the public debt, and ultimately to reduce the debt. This account, together with the *Spending Control Act*, will ensure that GST revenues will not be used to pay for new or higher government spending on programs.

The government is committed to an accounting of GST revenues. It now publishes the status of the Account in each quarterly Fiscal Monitor, in the budget, and in the Public Accounts of Canada. The Account is audited on an annual basis by the Auditor General.

économique du Canada, en comparaison des perspectives établies sous le régime de l'ancienne TVF. On estime que le remplacement de la vieille TVF par la TPS fera augmenter à terme la production réelle de \$9 milliards, ce qui permettra de créer quelque 60,000 emplois à temps plein.

Le remplacement de la vieille TVF par la TPS a rendu le régime fiscal plus équitable et plus progressif, et cela, pour une bonne part, en raison du crédit pour TPS. Les familles canadiennes dont le revenu est inférieur à \$30,000 reçoivent, quatre fois par an, un chèque de crédit pour TPS. En 1991, quelque 8 millions de familles et de particuliers ont reçu des chèques de crédit pour TPS d'une valeur totale de \$2.3 milliards.

La TPS est une source de revenu plus stable que la TVF antérieure. Les recettes qu'elle produit reflètent le rendement de l'économie canadienne – il n'y a plus de recettes, ni de déficit de recettes, extraordinaires.

Cela est important, eu égard aux nécessités de la planification budgétaire et au plan établi par le gouvernement en vue de réduire, puis de supprimer, le déficit.

L'ancienne TVF était une taxe cachée. Les consommateurs ne savaient pas exactement combien ils payaient ni sur quels articles elle était appliquée, et, souvent, n'étaient pas au courant de l'évolution du taux. La TVF a été remplacée par une taxe visible, dont les changements de taux sont immédiatement perceptibles à tous les consommateurs.

Le Compte de service et de réduction de la dette

Les recettes nettes de la TPS doivent, de par la loi, être versées directement au Compte de service et de réduction de la dette pour payer les frais de service de la dette publique, et, finalement, réduire celle-ci. Ce compte, de pair avec la Loi sur le contrôle des dépenses, permettra de faire en sorte que les recettes de la TPS ne seront pas utilisées pour étendre ou accroître le financement des programmes gouvernementaux.

Le gouvernement est déterminé à rendre compte des recettes de la TPS. Il publie maintenant l'état du Compte dans chaque livraison trimestrielle de la Revue financière, dans le budget, et dans les Comptes publics du Canada. Le Compte est vérifié tous les ans par le vérificateur général.

Les recettes de la TPS en 1992-93, à date, reflètent toujours la faiblesse persistante des dépenses de consommation des Canadiens. Les recettes de la TPS, au cours des cinq premiers mois de 1992-93 (avril à août), en tenant compte des paiements du crédit de TPS pour faible revenu, s'élevaient à \$5.0 milliards. Au cours de la période correspondante de 1991-92, les recettes nettes s'élevaient à \$5.8 milliards. La baisse des recettes de la TPS, jusqu'à date cette année, reflète la faiblesse de la demande des consommateurs, conjuguée à la hausse des versements de crédits et des remises de TPS.

Le gouvernement publie dans ses Résultats financiers le compte des recettes de la TPS pour les deux premiers mois de chaque trimestre, et publie dans la Revue financière celui des recettes pour le trimestre.

Recettes de la taxe sur les produits et services : Avril à août

Variations			
1991-92 1992-93			
1. Perception nette	5,832	5,005	-827
2. Versement du crédit pour faible revenu	1,055	1,197	142
3. Perception brute	6,887	6,202	-685

Quels sont les avantages de la TPS?

Le remplacement de la vieille TVF par la TPS a rendu les entreprises et les exportateurs canadiens plus concurrentiels :

- Ainsi que l'Association des exportateurs canadiens l'a remarqué, la teneur fiscale des prix à l'exportation a baissé de 1.6 pour cent, ce qui a contribué à l'amélioration de la compétitivité des exportateurs canadiens sur le plan international.
- Le coût des investissements de capitaux, qui sont un facteur clé de la future croissance de la productivité, a baissé d'environ 4 pour cent. L'Association des manufacturiers canadiens a récemment déclaré que les économies réalisées sur les produits d'investissement dans le secteur manufacturier grâce à la suppression de la TVF pourraient atteindre les \$3.5 milliards.
- Avec le temps, la réforme du régime de la taxe de vente renforcera le potentiel de croissance

La taxe sur les produits et services

Pourquoi la TPS a-t-elle été adoptée?

La taxe sur les produits et services (TPS) a été adoptée en 1991 pour remplacer la taxe sur les ventes des fabricants (TVF), désuète et fondamentalement déféctueuse, et qui faisait depuis longtemps l'objet de critiques de la part des entreprises et des exportateurs canadiens. La vieille TVF était nuisible sur le plan économique et était devenue une source de moins en moins sûre de recettes fiscales pour le gouvernement fédéral. Suite au remplacement de la TVF par la TPS, les marchandises canadiennes cesseraient d'être imposées plus lourdement que les produits importés. La compétitivité des producteurs canadiens par rapport aux producteurs étrangers, tant au Canada que sur les marchés internationaux, s'en trouve améliorée. Comparée à la vieille TVF, la TPS permet également de réduire le coût des capitaux pour les producteurs canadiens, ce qui favorise l'investissement dans des techniques de production plus efficaces et, en fin de compte, la création d'un plus grand nombre d'emplois pour les travailleurs canadiens.

Non. Contrairement à certaines critiques antérieures selon lesquelles la TPS serait une « vache à lait », les recettes de la TPS ont été en fait inférieures à ce que le gouvernement avait prévu à l'origine. En 1991-92, elles étaient au diapason de l'activité économique, plus faible que prévu; la vieille TVF, dans les circonstances analogues, s'était avérée très peu fiable comme source de recettes, et constituait par conséquent une partie toujours plus instable du cadre de financement des programmes fédéraux. En 1991-92, la TPS de 7 pour cent a rapporté environ \$15 milliards, compte tenu du versement du crédit trimestriel pour faible revenu et de la subvention transitoire ponctuelle aux petites entreprises. Par comparaison, la vieille TVF, dont le taux général était de 13,5 pour cent, a généré des recettes de \$17,7 milliards en 1989-90, dernier exercice en cours duquel elle a été appliquée.

La TPS rapporte-t-elle plus que prévu?

Recettes de la TPS et de la TVF

	1989-90	1990-91	1991-92
A. Taxe de vente fédérale	17.7	14.8	13.6
B. Taxe sur les produits et services	-	2.4	3.2
1. Perception brute	-	2.4	3.2
2. Crédit pour faible revenu	-	0.6	0.6
3. Subvention transitoire aux petites entreprises	-	-	-
4. Perception nette	-	1.8	2.6
C. Total	17.7	16.6	16.2
	15.0	16.4	16.4

CAI
FN
- GST

The Goods and Services Tax

FR 92-03 Supplement

The Department of Finance

September 1992

Why was the GST put in place?

Responding to long-standing criticisms of the manufacturers' sales tax (FST) by Canadian businesses and exporters, the Goods and Services Tax (GST) was introduced as a replacement for the old, fundamentally flawed manufacturers' sales tax in 1991. The old FST was economically damaging and had become an increasingly unreliable source of federal tax revenues. By replacing the old FST with the GST, Canadian-made goods would no longer be taxed more heavily than imported goods. This improves the ability of Canadian producers to compete with foreign products both in Canada and in world markets. The GST, relative to the old FST, also reduces the cost of capital to domestic producers, encouraging investment in more efficient production techniques and ultimately creating more jobs for Canadian workers.

Is the GST bringing in more money than the government predicted?

No. Contrary to early criticism that the GST would be a "cash cow", GST revenues have actually been less than the government initially predicted. The flow of GST revenues in 1991-92 reflected weaker-than-expected economic activity; in similar circumstances, the old FST had proved to be a very unreliable revenue source and hence an increasingly unstable part of the fiscal framework that finances programs provided by the federal government. In 1991-92, the 7 per cent GST collected about \$15 billion, after allowing for the payment of the quarterly low-income credit and the one-time small business transitional grant. In comparison, the old FST, with a general rate of 13.5 per cent, collected \$17.7 billion in 1989-90, its last full fiscal year of operation.

GST-FST Revenues

	1989-90	1990-91		1991-92	
	Actual	Forecast	Actual	Forecast	Estimate
(billions of dollars)					
A. Federal Sales Tax	17.7	14.8	13.6	-	-
B. Goods and Services Tax					
1. Gross collections	-	2.4	3.2	19.7	18.2
2. Low-income credit	-	0.6	0.6	2.4	2.3
3. Small business transitional grant	-	-	-	0.9	0.9
4. Net collections	-	1.8	2.6	16.4	15.0
C. Total	17.7	16.6	16.2	16.4	15.0

The flow of GST revenues to date in 1992-93 reflects the continued weakness in Canadian consumer spending. GST revenues in the first quarter of 1992-93 (April to June), after allowing for low-income GST credit payments, amounted to \$2.5 billion. In the same period of 1991-92, net revenues were \$3.1 billion. The lower GST revenues so far this year reflect weaker consumer demand coupled with higher GST credits and rebates.

For the first two months of each quarter, the government provides an accounting of GST revenues in the Financial Results, while quarterly GST data are provided in the Fiscal Monitor.

Goods and Services Tax Revenues: April – June

	1991-92	1992-93	Changes
	(millions of dollars)		
1. Net collections	3,095	2,528	-567
2. Payment of low-income credit	522	598	76
3. Gross collections	3,617	3,126	-491

What are the benefits of the GST?

Replacing the old FST with the GST makes Canadian businesses and exporters more competitive:

- As the **Canadian Export Association** has noted, the tax content of export prices has come down by 1.6 per cent, and this has improved the ability of Canadian exporters to compete internationally.
- The cost of capital investment, a key source of future productivity growth, has been reduced by about 4 per cent. The **Canadian Manufacturers' Association** recently reported that savings on investment goods in the manufacturing sector from the elimination of the FST may be as high as \$3.5 billion.
- Over time, the reform of the sales tax system will raise Canada's potential economic growth, relative to Canada's prospects under the old FST. Estimates

suggest that replacing the old FST by the GST will eventually increase real output by \$9 billion, creating some 60,000 full-time jobs.

Replacing the old FST by the GST results in a fairer, more progressive tax system, largely because of the GST credit.

- Canadian families with incomes under \$30,000 receive a GST credit cheque four times a year.
- In 1991, some 8 million families and individuals received a total of \$2.3 billion in GST credit cheques.

The GST is a more stable source of revenue than the old FST. The flow of GST revenues reflects the performance of the domestic economy – **there are neither windfall revenues nor extraordinary revenue shortfalls.**

- This is important for sound budgetary planning and for the government's plan to reduce and eventually eliminate the deficit.

The old FST was a hidden tax where consumers did not know exactly how much tax they were paying or on what items the tax applied and were often unaware of rate changes. However, the old, hidden FST has been replaced by a visible tax, where any changes to the GST rate would be immediately seen by all consumers.

The Debt Servicing and Reduction Account

Net revenues collected from the GST **by law** must go directly to the Debt Servicing and Reduction Account to pay for the cost of servicing the public debt, and ultimately to reduce the debt. This account, together with the *Spending Control Act*, will ensure that GST revenues will not be used to pay for new or higher government spending on programs.

The government is committed to an accounting of GST revenues. It now publishes the status of the Account in each quarterly Fiscal Monitor, in the budget, and in the Public Accounts of Canada. The Account is audited on an annual basis by the Auditor General.

qui étaient celles de celui-ci sous le régime de l'ancienne TVF. On estime que le remplacement de la vieille TVF par la TPS fera augmenter à terme la production de \$9 milliards, ce qui permettra de créer quelque 60,000 emplois à temps plein.

Le remplacement de la vieille TVF par la TPS a rendu le système fiscal plus progressif et plus juste, et cela, pour une bonne part, en raison du crédit pour TPS.

- Les familles canadiennes dont le revenu est inférieur à \$30,000 reçoivent, quatre fois par an, un chèque de crédit pour TPS.
- En 1991, quelque 8 millions de familles et de particuliers ont reçu des chèques de crédit pour TPS d'une valeur totale de \$2.3 milliards.

La TPS est une source de revenu plus stable que la TVF antérieure. Les recettes qu'elle produit reflètent le rendement de l'économie canadienne – il n'y a plus de recettes, ni de déficit de recettes, extraordinaires.

- Cela est important, eu égard aux nécessités de la planification budgétaire et au plan établi par le gouvernement en vue de réduire, puis de supprimer, le déficit.

L'ancienne TVF était une taxe cachée. Les consommateurs ne savaient pas exactement combien ils payaient ni sur quels articles elle était appliquée, et, souvent, n'étaient pas au courant de l'évolution du taux. La TVF a été remplacée par une taxe visible, dont les changements de taux sont immédiatement perceptibles à tous les consommateurs.

Le Compte de service et de réduction de la dette

Les recettes nettes de la TPS doivent, de par la loi, être versées directement au Compte de service et de réduction de la dette pour payer les frais de service de la dette publique, et, finalement, réduire celle-ci. Ce compte, de pair avec la Loi sur le contrôle des dépenses, permettra de faire en sorte que les recettes de la TPS ne seront pas utilisées pour étendre ou accroître le financement des programmes gouvernementaux.

Le gouvernement est déterminé à rendre compte des recettes de la TPS. Il publie maintenant l'état du Compte dans chaque livraison trimestrielle de la Revue financière, dans le budget, et dans les Comptes publics du Canada. Le Compte est vérifié tous les ans par le vérificateur général.

Les recettes de la TPS en 1992-93, à date, reflètent toujours la faiblesse persistante des dépenses de consommation des Canadiens. Les recettes de la TPS, au cours du premier trimestre de 1992-93 (avril à juin), en tenant compte des paiements du crédit de TPS pour faible revenu, s'élevaient à \$2.5 milliards. Au cours de la période correspondante de 1991-92, les recettes nettes s'élevaient à \$3.1 milliards. La baisse des recettes de la TPS, jusqu'à date cette année, reflète la faiblesse de la demande des consommateurs, conjuguée à la hausse des versements de crédits et des remboursements de TPS.

Le gouvernement publie dans ses Résultats financiers le compte des recettes de la TPS pour les deux premiers mois de chaque trimestre, et celui des recettes pour le trimestre dans la Revue financière.

Recettes de la taxe sur les produits et services : Avril à juin

	1991-92	1992-93	Changements
1. Perception nette	3,095	2,528	-567
2. Versement du crédit pour faible revenu	522	598	76
3. Perception brute	3,617	3,126	-491

Quels sont les avantages de la TPS?

Le remplacement de la vieille TVF par la TPS a rendu les entreprises et les exportateurs canadiens plus concurrentiels :

- Ainsi que l'Association des exportateurs canadiens l'a remarqué, la teneur fiscale des prix à l'exportation a baissé de 1.6 pour cent, ce qui a contribué à l'amélioration de la compétitivité des exportateurs canadiens sur le plan international.
- Le coût des investissements de capitaux, qui sont un facteur clé de la future croissance de la productivité, a baissé d'environ 4 pour cent. L'Association des manufacturiers canadiens a récemment déclaré que les économies réalisées sur les produits d'investissement dans le secteur manufacturier grâce à la suppression de la TVF pourraient atteindre les \$3.5 milliards.
- Avec le temps, la réforme du système de la taxe de vente renforcera le potentiel de croissance économique du Canada, relativement aux perspectives

Pourquoi la TPS a-t-elle été adoptée?

La taxe sur les produits et services (TPS) a été adoptée en 1991 pour remplacer la taxe sur les ventes des fabricants (TVF), désuète et fondamentalement déféctueuse, et qui faisait depuis longtemps l'objet de critiques de la part des entreprises et des exportateurs canadiens. La vieille TVF était nuisible sur le plan économique et était devenue une source de moins en moins sûre de recettes fiscales pour le gouvernement fédéral. Avant son remplacement par la TPS, les marchandises canadiennes étaient imposées plus lourdement que les produits importés. Ce n'est plus le cas, et la compétitivité des producteurs canadiens par rapport aux producteurs étrangers, tant au Canada que sur les marchés internationaux, s'en trouve améliorée. Comparée à la vieille TVF, la TPS permet également de réduire le coût des capitaux pour les producteurs canadiens, ce qui favorise l'investissement dans des techniques de production plus efficaces et, en fin de compte, la création d'emplois pour les travailleurs du pays.

La TPS rapporte-t-elle plus que prévu?

Non. Contrairement à certaines critiques antérieures selon lesquelles la TPS serait une « vache à lait », les recettes de la TPS ont été en fait inférieures à ce que le gouvernement avait prévu à l'origine. En 1991-92, elles étaient au diapason de l'activité économique, plus faible que prévu; la vieille TVF, dans les circonstances analogues, s'était avérée très peu fiable comme source de revenu, et constituait par conséquent une partie toujours plus instable du cadre de financement des programmes fédéraux. En 1991-92, la TPS de 7 pour cent a rapporté environ \$15 milliards, compte tenu du versement du crédit trimestriel pour faible revenu et de la subvention transitoire extraordinaire aux petites entreprises. Par comparaison, la vieille TVF, dont le taux général était de 13,5 pour cent, a rapporté \$17,7 milliards au cours du dernier exercice au cours duquel elle a été appliquée, soit en 1989-90.

Recettes de la TPS et de la TVF

	1989-90	1990-91	1991-92
	Réelles	Prévues	Prévues
		Réelles	Estimatives
A. Taxe de vente fédérale	17.7	14.8	13.6
B. Taxe sur les produits et services			
1. Perception brute	-	2.4	3.2
2. Crédit pour faible revenu	-	0.6	0.6
3. Subvention transitoire aux petites entreprises	-	-	-
4. Perception nette	-	1.8	2.6
C. Total	17.7	16.6	16.2
			16.4
			15.0
			0.9
			2.3
			18.2

